



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Hafta sonuna yaklaşırken ABD endeksleri kayıplarını derinleştiriyor ve yüksek petrol fiyatları ile Fed beklentileri ABD endekslerini aşağı çekiyor. Petrolde İran'ın enerji üst yapılarına gerçekleştirilen saldırılar ve İran'ın misillemesi etkili olurken Fed cephesinde ise bu yıl için üyeler tek faiz indirimine odaklanmış durumda. CME'de fiyatlanan beklentiler ise bu yıl faiz indirim beklentisi oluşmadığına işaret ediyor. ABD'de tahvil faizleri ve enflasyon beklentilerini izlediğimiz breakeven oranları beklentilerin yükseldiğini göstermekte. Bu da ana endeksleri aşağı çeken genel temayı oluşturuyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa'da BoE ve ECB faizleri sabit tutarken piyasalar yine de Euro ve Sterlin konusunda temkinli ve Euro'da yukarı tepkiler zayıf kalıyor. Avrupa'da doğalgaz fiyatlarının yeniden yukarı gitmesi Euro'yu Dolar karşısında aşağı çekiyor. Avrupa'da tahvil piyasası üzerindeki baskı ise devam etmekte. Avrupa borsaları ise %2,5 ile %3 arasında baskı altında.

Emtia: Emtia cephesinde 112 dolara kadar yükselen Brent petrol ile WTI arasındaki makas açılmış oldu. İran'ın enerji alt yapılarının vurulması ve İran'ın misillemesi karşısında ABD'nin tavrı önemli olacak. ABD ile İsrail arasındaki anlaşmazlık ise savaşın sona erip ermeyeceğini gösterecek. Yine de enerji tesislerinin vurulmasını, savaş bitse dahi petrol ve doğalgaz arzının bir süre kesintiye uğrayabileceği şeklinde okuyoruz. Değerli metallerde ise altın ve gümüş hem Fed beklentileri hem de yükselen DXY ile baskı altında. Ons altın 22 haftalık ortalamasının geçtiği 4550 bölgesi üzerinde kalmaya çalışıyor. Altında Fed kararı sonrası ve İran saldırıları ardından ons bazında 500 dolara yakın değer kaybı oluştu.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.584,4	-0,61	-0,58	-4,24	-4,65
DJIC	46.225,2	-1,63	-0,72	-5,62	-3,82
NDX	24.113,2	-1,28	-1,10	-3,39	-4,50
DAX	22.818,6	-2,91	-2,68	-9,75	-6,83
UKX	10.045,2	-2,52	-2,10	-7,93	1,15
SHCOMP	4.006,6	-1,07	-2,17	-3,76	0,95
NIKK	53.372,5	-3,38	-0,83	-9,31	6,03
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	100,0	-0,18	-0,36	2,45	1,71
USDJPY	158,36	-0,95	-0,74	1,49	0,95
AUDUSD	0,7028	0,06	0,67	-1,25	5,37
NZDUSD	0,5824	0,50	0,83	-2,86	1,17
EURUSD	1,1499	0,41	0,73	-2,65	-2,15
GBPUSD	1,3327	0,52	0,62	-0,67	-0,90
USDCHF	0,7933	0,01	0,31	3,36	-0,03
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,3203	0,25	0,27	0,88	3,18
USDBRL	5,2705	-0,04	-1,01	2,83	-4,44
USDZAR	16,9835	-0,02	0,27	6,66	2,49
USDMXN	17,8704	0,06	-0,43	3,77	-0,85
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,90	3,25	4,39	15,27	12,03
ABD-10Y	4,31	1,10	0,65	8,81	3,36
Almanya-2Y	2,57	4,26	4,60	27,43	20,44
Almanya-10Y	3,00	1,69	0,47	12,95	4,90
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4570,57	-5,15	-8,95	-13,16	5,96
XAGUSD	68,02	-9,76	-15,56	-27,50	-4,31
BRENT	106,44	-0,82	5,36	45,78	74,83
WTIUSD	95,46	-3,30	-1,90	42,10	66,52
XPTUSD	1906,33	-5,78	-6,03	-19,44	-7,21
XPLDSPT	2075,42	-5,27	-8,17	-17,48	-7,93

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
15:00	İngiltere BoE Faiz Kararı	3,75%	3,75%
15:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	215 bin	213 bin
15:30	ABD Philly Fed İmalat Endeksi	8,30	16,30
16:15	ECB Faiz Kararı	2,15%	2,15%
16:45	ECB Lagarde Basın Toplantısı		
17:00	ABD Yeni Konut Satışları	722 bin	745 bin
17:00	ABD Öncü Endeksi	-0,10%	-0,20%
17:00	ABD Toptan Eşya Stokları	0,20%	0,20%



Şirket Haberleri

LIN (Linde PLC) – Sanayi ve mühendislik şirketi olan LIN endüstriyel gaz, teknoloji ve temiz hidrojen, karbon ve enerji iletim sistemleri üzerine çalışmaktadır. LIN için Deutsche Bank 515,0 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. Şirket için yaptıkları 4,25 USD olan birinci çeyrek tahminleri ve 2026 yılı geneli olan hisse başı 17,85 USD tahminlerinin yukarı yönlü revizesi konusunda iyimser olduklarını belirten DB, helyum arzının daralması ve fiyatların artması nedeniyle LIN için olumlu bir ortam oluştuğunu bildirdi. Şirketin Beaumont, TX'deki helyum depolama alanı (2025'te faaliyete geçti) sadece mevcut müşterilerine tedarik sağlamasına değil aynı zamanda Katar'daki üretim kesintisinden kaynaklanan sözleşmeli ve spot fırsatlardan da faydalanabileceğinin altı çizildi. Teknik olarak LIN'de yükselen trend korunurken 500,0 USD aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmede ise 476,0 USD ana destek olarak öne çıkmakta.

A (Agilen Tech) – Biyoanalitik ve elektronik ölçüm çözümleri sunan şirket iletişim, elektronik, kimya sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket için J.P. Morgan 180,0 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesi paylaştı. J.P.'nin yaptığı toplantı ardından paylaştığı notta Biocare Medical'in satın alınmasına ilişkin olarak stratejik anlamda olumlu geri bildirim yaparken yapay zeka tarafına doğru yönelimi de olumlu yorumlamakta. Agilen'in Orta Doğu'da devam eden işlerinin şu anda toplam ciro içerisindeki payı %1'in altında. Bu nedenle İran Savaşı'ndan doğrudan etkilenmiyor. Yapay zekanın ise şirketin inovasyonunu artıracığı beklentisi paylaşılmakta. Teknik olarak Agilen'de düşen trend devam ederken 110,0 desteği üzerindeki tutunma alçalan trendin yukarı yönlü test edilmesini sağlayabilir. 110,0 USD kırılacak olursa da bir sonraki destek 104,0 USD bölgesinden geçmekte.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
ACN	Accenture PLC	Q2 26	2,93 / 2,85
DRI	Darden Restaurants Inc	Q3 26	2,95 / 2,95
FDX	FedEx Corp	Q3 26	4,17 / 4,17





Çekince Metni

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur Blv., N3, Ağaoğlu My Newwork, Ataşehir/İstanbul
Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36, Web: www.infoyatirim.com
arastirma@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.